

Alap Adatok

Az Alap indulása	2007.11.08.
Alapkezelő	Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt.
Al-alapkezelő	-
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt.
Könyvvizsgáló	
Vezető Forgalmazó	Raiffeisen Bank Zrt.
Az Alap típusa	Hosszú kötvény alap RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft.
Referencia Index	Az alap nem követ kifejezetten benchmarkot .

Alap adatok

Egy jegyre jutó nettó eszközérték (árfolyam)

"A" sorozat	"E" sorozat	"F" sorozat
1,010500 Ft	0,857697 €	0,857692 €

Nettó eszközérték

"A" sorozat	"E" sorozat	"F" sorozat
10 105 Ft	655 038 €	7 139 €

Összesített nettó eszközérték (EUR): 662 209 €

2017. évi hozam - 2016.12.31-től 2017.09.30-ig tartó időszakra vonatkozóan, nem évesített.

Az "A" sorozat esetén az indulástól mért hozam került feltüntetésre (2017.09.22.-től 2017.09.30-ig), nem évesített.

"A" sorozat	"E" sorozat	"F" sorozat
1,15%	-11,22%	-11,22%

Előző évek naptári hozamai

év	hozam (%)	árfolyam (€)	nettó eszközérték (€)
2016	-1,24	0,966058	958 543
2015	-2,54	0,978149	1 743 741
2014	1,23	1,003645	2 300 129
2013	0,68	0,991494	870 292
2012	8,97	0,984793	170 416
2011	-11,74	0,903699	822 129
2010	16,84	1,023894	1 127 132
2009	44,10	0,876295	946 606
2008	-39,42	0,608101	1 749 867
2007	0,37	1,003806	7 768 386

A hozam százalékos mértéke a befektető által elérhető forgalmazási költségek levonása előtti nettó hozamot mutatja be, amennyiben a teljes évben megtartotta befektetését, és az esetlegesen kifizetett hozamot visszafektette az alapba. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők. A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. A közölt hozam adatok nominálisak és az adott naptári évről vonatkoznak. Az alap indulásának évében és az idejében a hozamok egy évnél rövidebb időre vonatkoznak.

Kiegészítő Információk

A Raiffeisen Befektetési Alapkezelő Zrt. tagja a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ). A Raiffeisen Nemzetközi Kötvény Alapok Alapja „Hosszú kötvény alap” a BAMOSZ kategorizálása szerint.

Stratégia

2017.08.07-től: A Raiffeisen Nemzetközi Kötvény Alapok Alapja célja, hogy túlnyomó részt állampapírba és egyéb, kötvényekbe fektető befektetési alapokba történő befektetésen keresztül a lehető legmagasabb tőkenövekményt érje el. Az Alapkezelő az Alap tőkéjét betéten, állampapíron, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapíron és származtatott eszközökön felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fekteti. A kiválasztott befektetési alapok potenciális befektetési területe a kamatozó eszközökön belül a lehető legszélesebb, földrajzi szempontból globális: fejlett és fejlődő országok állampapírjai, vállalati kötvényei, inflációt követő és egyéb kötvényei, pénzügyi eszközök is mind előfordulhatnak a kiválasztott befektetési alapok fontosabb befektetési között. Az Alapnak 2017.09.22-én elindult az "A" jelű, forintban denominált sorozata.

2017.08.07-ig: Az Alapkezelő az Alap tőkéjét likvid és származtatott eszközökön valamint állampapírokon felül kizárólag befektetési alapok jegyeibe, illetőleg egyéb kollektív befektetési értékpapírokba fektette. Az Alap túlnyomó részt abszolút hozamra törekvő és ún. total return alapokból alakította ki portfólióját.

Kockázati Profil

Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat

Tipikusan alacsonyabb hozam Tipikusan magasabb hozam

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

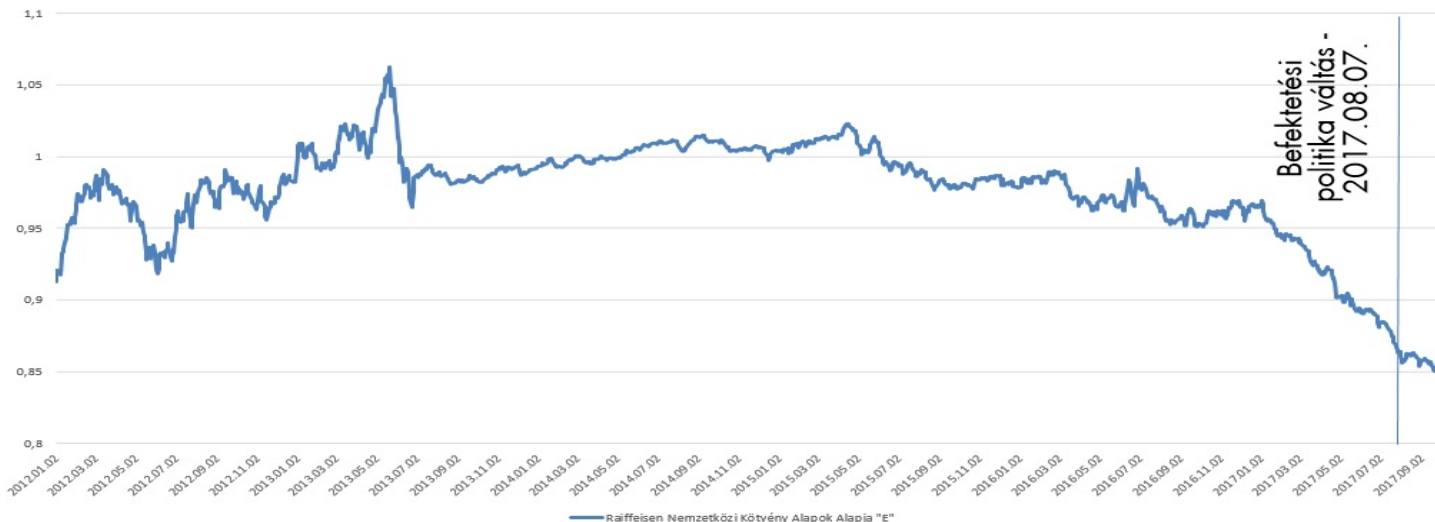
Ajánlott minimális befektetési időtáv

1 hét	1 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	5 év
-------	------	------	------	------	------	------

10%-nál nagyobb arányú eszközök

név	arány (%)
Raiffeisen Global Rent VTA (I)	89,72

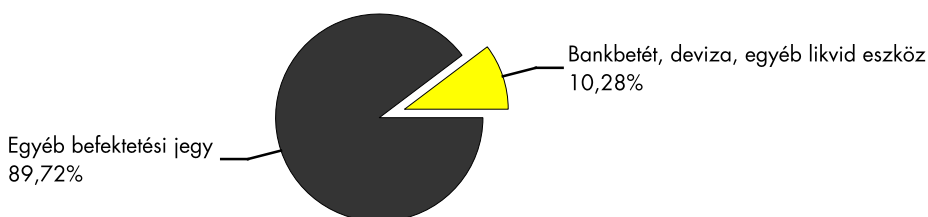
Az alap árfolyama, viszonyítási pont: 2012.01.01.



Piaci események

Az Európai Központi Bank és az amerikai FED sem változtatott a jelenlegi monetáris feltételeken. Az eurózónában az alapkamat továbbra is 0%, és a kötvénvásárlási program keretösszege sem változott. Az eurózóna inflációja viszont ismét emelkedett, 1,5% lett éves viszonylatban, amely már az EKB céljához közelítő, de azt még el nem érő érték. Az európai kötvénypiac szeptemberben gyenge volt, hiszen romlottak (emelkedtek) az elvárt hozamok a hosszabb futamidőket illetően a német, a francia és a spanyol állampapírok esetében is. Az Egyesült Államokban már rég elkezdődött a monetáris szigorítás (kamatemelések formájában), szeptemberben azonban nem történt változás a kamatsávot illetően. Azonban fontos jelzés érkezett a FED részéről, hogy a kötvénvásárlási program keretében felhalmozott, és a jegybanksi mérlegben szereplő kötvényállományt hogyan fogják leépíteni. A tervek szerint havi 10 milliárd dollár értékben fogják nem megújítani a lejáró papírokat. Ez szerény ütemnek tűnik, főleg annak fényében, hogy korábban havi szinten 80 milliárd dollár értékben vásároltak. Az USA-ban is romlás volt az állampapírokat illetően, hiszen a szeptemberi hónap során minden időtáv esetében emelkedtek az elvárt hozamok és növekedett egy decemberi kamatemelés esélye is.

Az alap összetétele az adott hónap végén, a tervezett elemek szerinti bontásban*



*A grafikon az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában megadott eszközkategóriák szerinti bontásban mutatja be az Alap eszközeit az adott hónap utolsó napján.

Kockázati mutatók

Szórás "E" sorozat	3,28%
Szórás "F" sorozat	3,28%
Szórás "A" sorozat	.*
Nettó összesített kockázati kitétség	100,00%

*"A" sorozatra vonatkozóan historikusan nem áll rendelkezésre a szórás adat számításához szükséges 36 havi hozamadat.

Kockázati mutatók értelmezése

Szórás	A befektetési alap árfolyam-ingadozásának erősségét mutatja meg. Minél magasabb az értéke, az alap heti hozamai átlagosan annál jobban eltérhetnek az átlagos heti hozamszinttől az elmúlt öt évben. Amennyiben az alap nincs öt éves, vagy öt éven belül befektetési politikát váltott, akkor a szórás mutató részben szimulált adatokon alapulhat.
Nettó összesített kockázati kitétség	Megmutatja, hogy az alapon lévő származtatott eszközök figyelembe vételével mekkora a nettósított kockázati kitétség a nettó eszközértékhez viszonyítva.

További fontos információk

Az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az Alap forgalmazási helyein található kiemelt befektetői információjából, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. Befektetési döntése előtt minden esetben ismerje meg a fenti dokumentumokat. Annak ellenére, hogy a jelen kiadványunk pontossága, helyessége érdekében a lehető legteljesebb körültekintéssel jártunk el az Alapkezelő nem tud garanciát vállalni az abban foglaltakért. Az Alapkezelő és annak munkatársai nem vállalnak felelősséget azért az üzleti döntésért, vagy annak valamely következményéért, melyet bármely személy a jelen kiadványban foglaltak alapján hoz.

Felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy a befektetési jegy tulajdonosokra egységes szabályként érvényes, hogy a hozamot, valamint a befektetési jegyre kötött ügyleten elért árfolyamnyereséget személyi jövedelemadó terheli (15%), amennyiben a befektetési jegyek megvétele 2006. augusztus 31. után történt, illetve a törvényben megfogalmazott egyéb kivételek nem állnak fenn. Felhívjuk továbbá arra is a figyelmet, hogy a befektetőket számlavezetési és egyéb költségek, valamint befektetési jegyek forgalmazása során a vételi, eladási és átváltási jutalék is terheli. A fenti költségek mértékéről a befektetési alap tájékoztatója és a befektetési jegy forgalmazójának kondíciós listája ad pontos tájékoztatást.